

**PENGARUH *PRODUCT DOMESTIC BRUTO*, EKSPOR MIGAS,  
EKSPOR NON MIGAS, dan INPRES NO.3/2006 TERHADAP  
INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) PERIODE  
TAHUN 1996-2007**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan  
Program Sarjana (SI) Pada Fakultas Ekonomi  
Universitas Katolik Soegijapranata**



**Di Susun Oleh:**

**Nama: Maria Adventa Damayanti**

**NIM: 04.30.0160**

**Jurusan Manajemen  
Fakultas Ekonomi  
Universitas Katolik Soegijapranata  
Semarang  
2008**

## HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN

*Tetapi Tuhan adalah setia. Ia akan menguatkan hatimu dan memelihara kamu  
terhadap yang jahat (Tesalonika 2:3)*

*Allah menentang orang yang congkak, tetapi mengasihani orang yang rendah hati  
(Yakobus 3:4-5)*



*Kupersembahkan Karya Sederhana Ini Untuk*

*Orangtuaku Tercinta dan*

*Kakak-adikku Tersayang*

## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul: Pengaruh Nilai *Product Domestic Bruto*, Nilai Ekspor Migas, Nilai Ekspor Non Migas Dan Inpres No.3/2006 Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (Ihsg) Periode Tahun 1996-2007.

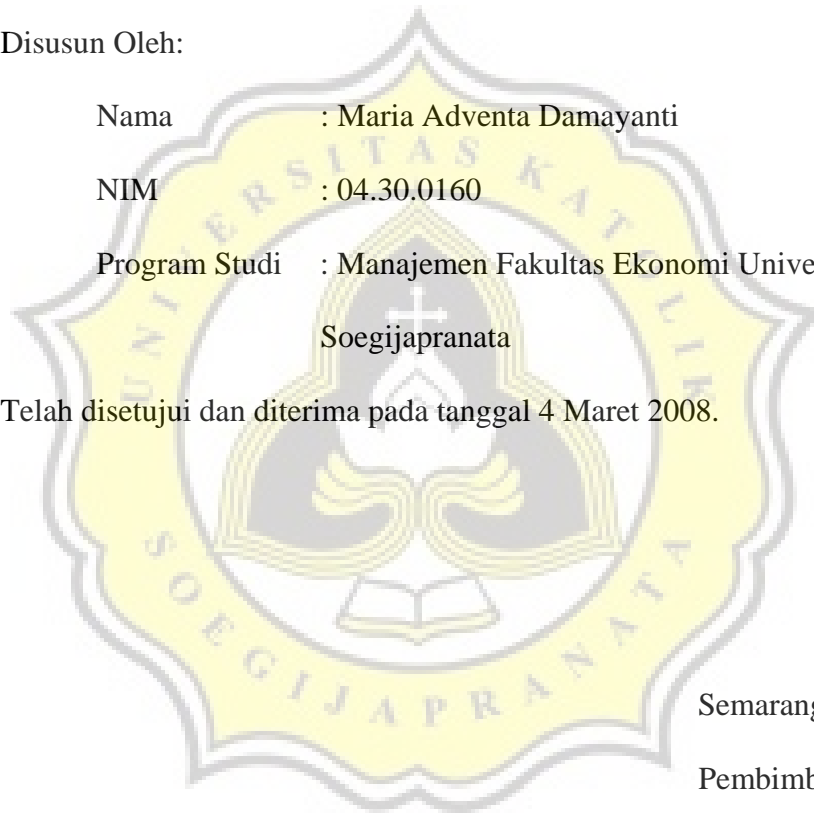
Disusun Oleh:

Nama : Maria Adventa Damayanti

NIM : 04.30.0160

Program Studi : Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Katolik  
Soegijapranata

Telah disetujui dan diterima pada tanggal 4 Maret 2008.



Semarang, April 2008

Pembimbing

(Ch. Yekti P., SE.MSI)

## HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Judul: Pengaruh Nilai *Product Domestic Bruto*, Nilai Ekspor Migas, Nilai Ekspor Non Migas Dan Inpres No.3/2006 Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (Ihsg) Periode Tahun 1996-2007.

Disusun Oleh:

Nama : Maria Adventa Damayanti

NIM : 04.30.0160

Program Studi : Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Katolik  
Soegijapranata

Talah dipertahankan dihadapan Tim Penguji pada hari 27 Maret  
2008

Koordinator Tim Penguji Anggota Anggota

Drs. B. Junianto W. MSM Ch.Yekti P. SE. MSi Drs. Leo Gunawan, MSi

Dekan  
Fakultas Ekonomi  
Universitas Katolik Soegijapranata

Sentot Suciarto,A., Ph. D

## HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Maria Adventa Damayanti

NIM : 04.30.0160

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri. Apabila dikemudian hari ditemukan bukti plagiasi, manipulasi, dan / atau bentuk-bentuk kecurangan yang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi dalam bentuk apapun dari Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Semarang, April 2008

Yang menyatakan

Maria Adventa Damayanti

## ABSTRAKSI

Penelitian ini menjelaskan tentang beberapa variabel ekonomi khususnya nilai *Product Domestic Bruto* (PDB), nilai ekspor migas, nilai ekspor non migas, dan Inpres No.3/2006, yang menjelaskan apakah terdapat pengaruh antara variabel-variabel tersebut dengan IHSG. Sampel dalam penelitian ini adalah data nilai *Product domestic bruto* (PDB), nilai ekspor migas, nilai ekspor non migas dan Inpres No.3/2006 selama periode Januari 1996 sampai Desember 2007. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder.

Untuk menganalisis data yang diperoleh, langkah pertama adalah melakukan pengujian asumsi klasik pada masing-masing variabel, langkah berikutnya adalah menguji regresi linear, kemudian dilakukan pengujian hipotesis dengan membandingkan statistik hitung dengan statistik table. Alat analisis yang digunakan adalah Uji t (*t test for one sample*) dan Uji F.

Pada hasil penelitian ini peneliti mengalami beberapa masalah dalam menganalisis, karena ketika menggunakan data normal terdapat heterokedastisitas dan autokorelasi pada uji asumsi klasik. Oleh karena itu, peneliti melakukan perbaikan dengan mentransform data normal ke data baru dengan mengkuadratkan data. Dari hasil yang didapat setelah dilakukan perbaikan, secara parsial nilai PDB, ekspor migas, ekspor non migas, berpengaruh terhadap IHSG. Namun Inpres No.3/2006 tidak berpengaruh terhadap IHSG. Secara simultan nilai PDB, nilai ekspor migas, nilai ekspor non migas dan Inpres No.3/2006 berpengaruh terhadap IHSG.

## KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur dan terimakasih kepada Tuhan Yesus Kristus atas berkat dan kasih-Nya, akhirnya selesailah penyusunan skripsi ini dengan judul “ *Pengaruh Product Domestic Bruto (PDB), Nilai Ekspor Migas, Nilai Ekspor Non Migas dan Inpres No.3/2006 Terhadap IHSG.*

Penyusun skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi syarat akademis guna menempuh kelulusan di Fakultas Ekonomi Jurusan Manajemen UNIKA Semarang.

Dalam penyusunan skripsi ini peneliti telah banyak menerima bantuan, semangat dan dorongan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh sebab itu, pada kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terimakasih yang tak terhingga kepada:

1. Bapak Drs. Sentot Suciarto A., Ph.D, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang yang telah memberikan kesempatan dan ijin kepada penulis untuk menggunakan fasilitas yang ada di Fakultas Ekonomi.
2. Ibu A. Ratna Wulandari, SE.MSi. selaku ketua Program Studi Manajemen yang telah membantu penulis selama

menempuh studi di Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

3. Ibu MG. Westri Kekalih., SE., MSi, selaku Dosen Pembimbing yang telah membantu penulis selama menempuh studi di Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.
4. Ibu Ch. Yekti P., SE., MSi, selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktunya untuk membimbing, memberi petunjuk dan saran bagi penulis mulai dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini.
5. Bapak Drs. B. Junianto W, MSM. Dan Drs. Leo Gunawan, Msi, selaku Dosen Penguji yang telah membantu menguji dan memberikan saran serta masukan yang sangat bermanfaat dalam penyempurnaan skripsi ini.
6. Ayah , ibu, kakak dan adekku yang telah membantu dan mendukung penulis dalam doa dan juga selalu memberikan dorongan dan semangat bagi penulis sehingga dapat menyelesaikan studinya.
7. Terutama buat Molik, thank you buat doa dan laptopnya.
8. Teman-teman seperjuangan skripsi, Annas, Beta, Dika, Elin, Lia dan Neti. Thank You buat doa dan support kalian.



9. Teman-teman kuliah angkatan 2004. Thank you untuk semuanya.
10. Staff dan teman-teman di Perpustakaan UNIKA. Terimakasih untuk semangat dan doannya.
11. Seluruh dosen, staff dan karyawan UNIKA Soegijapranata Semarang serta semua pihak yang tidak penulis satu-persatu baik yang secara langsung maupun tidak langsung telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang penulis miliki sehingga penulis mengharapkan saran dan kritik yang dapat membangun demi penyempurnaan skripsi ini.

Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih dan semoga skripsi ini dapat diterima oleh semua pihak serta dapat bermanfaat bagi perkembangan Ilmu Ekonomi maupun bagi para pembaca dan pihak-pihak yang membutuhkan. Tuhan memberkati!

Semarang, April 2008

Penulis

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
ABSTRAKSI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I: PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	6
1.3. Batasan Masalah.....	6
1.4. Tujuan Penelitian.....	7
1.5. Manfaat Penelitian.....	7
1.6. Sistematika Penulisan.....	8

BAB II: LANDASAN TEORI.....	9
2.1. Tinjauan Pustaka.....	9
2.1.1. Peranan Pasar Modal.....	9
2.1.2. Indeks Harga Saham Gabungan.....	10
2.1.3. Emiten.....	11
2.1.4. <i>Product Domestic Bruto</i> (PDB).....	11
2.1.5. Ekspor Migas dan Non Migas.....	12
2.1.6. Kebijakan Di Sektor Ekonomi Riil.....	13
2.1.7. Dummy Variabel.....	14
2.2. Penelitian Terdahulu.....	14
2.3. Kerangka Pikir .....	15
2.4. Definisi Operasional.....	16
2.5. Hipotesis.....	16
BAB III: METODOLOGI PENELITIAN.....	18
3.1. Obyek Penelitian.....	18
3.2. Jenis dan Sumber Data.....	18
3.3. Metode Pengumpulan Data.....	18
3.4. Teknik Analisis Data.....	19
3.4.1. Regresi linear.....	19
3.4.2. Asumsi Klasik.....	19
3.4.2.1. Uji Normalitas.....	20

3.4.2.2. Uji Multikolinearitas.....	21
3.4.2.3. Uji Heterokedastisitas.....	21
3.4.2.4. Uji Autokorelasi.....	22
3.4.3. Hipotesis Teoritis.....	23
3.4.3.1. Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji t).....	23
3.4.3.2. Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji F).....	24
3.4.4. <i>Dummy Variable</i> .....	26
3.4.5. Koefisien Determinasi.....	26
BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN.....	28
4.1. Gambaran Umum Variabel Sektor riil.....	28
4.1.1. <i>Product Domestic Bruto</i> (PDB).....	28
4.1.2. Ekspor Migas.....	29
4.1.3. Ekspor Non Migas.....	31
4.1.4. Inpres No.3/2006.....	32
4.1.5. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	33
4.2. Analisis Data.....	34
4.2.1. Analisis Pengaruh <i>Product Domestic Bruto</i> (PDB), Ekspor Migas, Ekspor Non Migas, dan Inpres No.3/2006 Terhadap IHSG.....	34
4.2.2. Pengujian Asumsi Klasik <i>Product Domestic Bruto</i> (PDB), Ekspor Migas, Ekspor Non Migas, dan Inpres No.3/2006.....	36

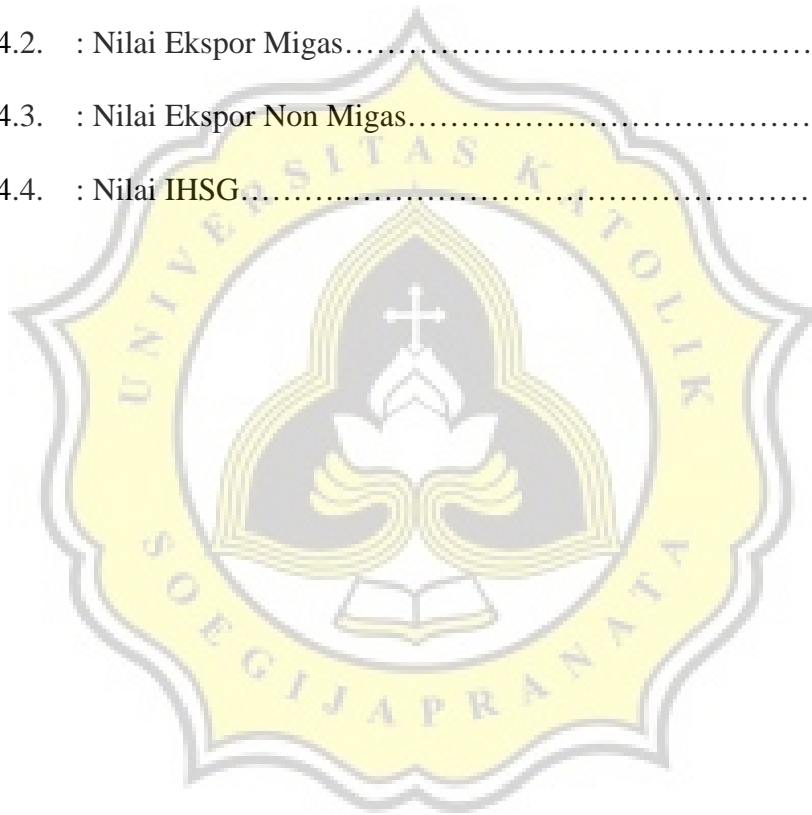
4.2.2.1. Uji Normalitas.....	36
4.2.2.2. Uji Multikolinearitas.....	37
4.2.2.3. Uji Heterokedastisitas.....	38
4.2.2.4. Uji Autokorelasi.....	40
4.2.3. Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji t).....	43
4.2.4. Pengujian Hipotesis Secara Bersama-sama (Uji F).....	47
4.2.5. Koefisien Determinasi.....	49
4.3. Implikasi Manajerial.....	50
<b>BAB V: PENUTUP.....</b>	<b>52</b>
5.1. Kesimpulan.....	52
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	53
5.3. Saran.....	53
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. : Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 4.1. : Hasil Analisis Linear Berganda.....	34
Tabel 4.2. : Nilai Kolmogorov-Smirnov.....	37
Tabel 4.3. : Nilai VIF.....	38
Tabel 4.4. : Nilai Uji Glejser Sebelum Perbaikan.....	39
Tabel 4.5. : Nilai Uji Glejser Setelah Perbaikan.....	40
Tabel 4.6. : Nilai Uji Durbin Watson Sebelum Perbaikan.....	41
Tabel 4.7. : Nilai Uji Durbin Watson Setelah Perbaikan.....	42
Tabel 4.8. : Nilai Sig t.....	44
Tabel 4.9. : Nilai Sig f.....	48
Tabel 4.10. : Nilai Adjusted R Square.....	49

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. : Kerangka Pikir.....	15
Gambar 4.1. : Nilai PDB.....	29
Gambar 4.2. : Nilai Ekspor Migas.....	31
Gambar 4.3. : Nilai Ekspor Non Migas.....	32
Gambar 4.4. : Nilai IHSG.....	33



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Induk PDB, Ekspor Migas, Ekspor Non Migas, dan IHSG

Lampiran 2: Data Olahan Nilai PDB, Nilai Ekspor Migas, Nilai Ekspor Non Migas, dan IHSG

Lampiran 3: 1. Regresi Berganda

2. Uji Asumsi Klasik, meliputi:

- a. Normalitas
- b. Multikolinearitas
- c. Heterokedastisitas
- d. Autokorelasi

3. Pengujian Hipotesis, meliputi:

- a. Uji t
- b. Uji F

4. Koefisien Determinasi

Lampiran 4: Isi Inpres No. 3/2006